

S.I.S.S.A. MEDIALAB S.R.L. - SOC. UNIPERSONALE

Sede in TRIESTE - VIA BONOMEA , 265

Capitale Sociale versato Euro 50.000,00

Iscritto alla C.C.I.A.A. di TRIESTE

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01097780322

Partita IVA: 01097780322 - N. Rea: 124342

Società sottoposta alla direzione e coordinamento di
SCUOLA INTERNAZIONALE SUPERIORE DI STUDI AVANZATI (SISSA)

Bilancio al 31/12/2015

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2015	31/12/2014
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
Valore lordo	331.084	326.895
Ammortamenti	303.421	294.675
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	27.663	32.220
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
Valore lordo	197.588	201.399
Ammortamenti	124.375	108.907
Totale immobilizzazioni materiali (II)	73.213	92.492
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
Crediti		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.559	5.559

Totale crediti	5.559	5.559
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	5.559	5.559
Totale immobilizzazioni (B)	106.435	130.271
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
<i>I - Rimanenze</i>		
Totale rimanenze (I)	12.905	17.875
<i>II - Crediti</i>		
Esigibili entro l'esercizio successivo	617.916	787.078
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	13.692
Totale crediti (II)	617.916	800.770
<i>III- Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)	0	0
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
Totale disponibilità liquide (IV)	1.431.297	1.153.151
Totale attivo circolante (C)	2.062.118	1.971.796
D) RATEI E RISCONTI		
Totale ratei e risconti (D)	21.480	15.020
TOTALE ATTIVO	2.190.033	2.117.087

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2015	31/12/2014
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	50.000	50.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	200.000	200.000
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	10.000	8.403
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	-1	0
Totale altre riserve (VII)	-1	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	261.753	135.903
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio	166.206	127.447
Utile (perdita) residua	166.206	127.447
Totale patrimonio netto (A)	687.958	521.753
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Totale fondi per rischi e oneri (B)	59.480	28.025
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		
	238.200	198.489
D) DEBITI		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.199.722	1.362.922
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	5.298
Totale debiti (D)	1.199.722	1.368.220
E) RATEI E RISCONTI		
Totale ratei e risconti (E)	4.673	600
TOTALE PASSIVO	2.190.033	2.117.087

CONTO ECONOMICO**31/12/2015****31/12/2014****A) VALORE DELLA PRODUZIONE:**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.650.077	2.845.175
2), 3) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	-221.975
3) Variazioni di lavori in corso su ordinazione	0	-221.975
5) Altri ricavi e proventi		
Contributi in conto esercizio	0	35.986
Altri	18.084	8.747
Totale altri ricavi e proventi (5)	18.084	44.733

Totale valore della produzione (A)**2.668.161****2.667.933****B) COSTI DELLA PRODUZIONE:**

6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	32.245	35.728
7) per servizi	1.361.443	1.341.824
8) per godimento di beni di terzi	38.372	46.022
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	659.131	670.744
b) oneri sociali	188.654	201.443
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	52.087	49.635
c) Trattamento di fine rapporto	48.677	46.714
d) Trattamento di quiescenza e simili	2.480	0
e) Altri costi	930	2.921
Totale costi per il personale (9)	899.872	921.822
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	37.737	43.043
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.746	15.336

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	28.991	27.707
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	37.737	43.043
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.970	3.609
13) Altri accantonamenti	13.755	0
14) Oneri diversi di gestione	11.199	18.810
Totale costi della produzione (B)	2.399.593	2.410.858

Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	268.568	257.075
---	----------------	----------------

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:

16) altri proventi finanziari:

d) proventi diversi dai precedenti

altri	5.112	4.706
-------	-------	-------

Totale proventi diversi dai precedenti (d)	5.112	4.706
--	-------	-------

Totale altri proventi finanziari (16)	5.112	4.706
---------------------------------------	-------	-------

17) interessi e altri oneri finanziari

altri	0	1
-------	---	---

Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	0	1
--	---	---

17-bis) utili e perdite su cambi	-630	-173
----------------------------------	------	------

Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	4.482	4.532
--	--------------	--------------

D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE.:

Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (D) (18-19)	0	0
--	----------	----------

E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:

20) Proventi

Plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n.5	602	0
---	-----	---

Altri	28.007	12.043
-------	--------	--------

Totale proventi (20)	28.609	12.043
----------------------	--------	--------

21) Oneri

Altri	4.650	16.263
-------	-------	--------

Totale oneri (21)	4.650	16.263
Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)	23.959	-4.220
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)	297.009	257.387
22) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	135.122	129.940
Imposte anticipate	4.319	0
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)	130.803	129.940
23) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	166.206	127.447

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Stefano Ruffo

S.I.S.S.A. MEDIALAB S.R.L. - SOC. UNIPERSONALE

Sede in TRIESTE - VIA BONOMEA, 265

Capitale Sociale versato Euro 50.000,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di TRIESTE

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01097780322

Partita IVA: 01097780322 - N. Rea: 124342

Società sottoposta alla direzione e coordinamento di

SCUOLA INTERNAZIONALE SUPERIORE DI STUDI AVANZATI (SISSA)

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015

redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 - bis c.c.

Premessa

Andamento della gestione

Il 2015, decimo anno di attività della società, chiude con un utile di € 166.206. I principali fatti che hanno caratterizzato l'esercizio sono i seguenti.

Editoria scientifica:

L'esercizio 2015 registra un generale andamento positivo delle riviste scientifiche, che incrementano sia il numero dei paper pubblicati che i ricavi. Si ricorda che le riviste JHEP (integralmente) e JCAP (parzialmente) sono edite in formato open access a seguito dell'adesione al consorzio SCOAP3 promosso dal CERN e che tale accordo, essendo già stato esteso sino all'esercizio 2016, garantisce sino a tale data l'ammontare dei relativi ricavi.

Altre attività:

Nel 2015 si sono registrate 1.513 uscite sui media riguardanti la SISSA, di cui il 44% all'estero.

Rispetto allo stesso periodo del 2014 si è registrato un aumento quantitativo del 9,1% (1.387 uscite).

Il sito istituzionale della SISSA ha raggiunto le 8.142 pagine pubblicate; nel 2015 il totale delle pagine lette ha raggiunto il massimo storico di 1.223.294.

Sono proseguite con successo le visite delle scolaresche, che hanno coinvolto piu' di 100 ricercatori e 1.500 studenti.

Si è tenuto il secondo ciclo delle JCOM Masterclasses, una serie di corsi formativi internazionali organizzati dalla società con la collaborazione di docenti accademici e professionisti scelti fra i massimi esperti, che ha raccolto l'adesione di un centinaio di scienziati, ricercatori e professionisti provenienti da oltre 30 Paesi.

Eventuale appartenenza a un gruppo

La società non appartiene ad alcun Gruppo. Essa è tuttavia soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della Scuola Internazionale Superiore di Studi Avanzati di Trieste (SISSA). La scuola, come previsto dalla normativa vigente, ha introdotto con decorrenza dal 1 gennaio 2014 la contabilità economico patrimoniale in luogo di quella finanziaria. In allegato è riportato nei suoi dati essenziali l'ultimo bilancio approvato dalla SISSA, relativo all'anno 2014.

Criteri di redazione

Il bilancio sottoposto alla Vostra attenzione, di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante, è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435-bis, primo comma, del codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla Gestione. A completamento della doverosa informazione, si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428, punti 3) e 4) del codice civile non esistono né azioni né quote di società controllanti possedute dalla società nemmeno per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni né quote di società controllanti sono state acquistate e/o alienate dalla società, nemmeno per tramite di società fiduciaria o interposta persona.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2015 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Conformemente al disposto dall'articolo 2423 bis del codice civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Più precisamente, l'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi

e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione effettuata tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato – che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma, ed obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio – consente di rappresentare le operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Nella stesura del presente bilancio non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del codice civile.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile e sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. Essi sono stati iscritti nell'attivo patrimoniale attesa la loro utilità futura e sono stati ammortizzati sistematicamente in base ad un'utilità futura stimata in 5 anni. Nel bilancio in commento la posta risulta interamente ammortizzata.

Il software realizzato in economia è iscritto in bilancio in misura corrispondente agli oneri direttamente imputabili ed è ammortizzato in tre esercizi. La capitalizzazione è avvenuta in ossequio ai principi contabili nazionali (OIC 24), attesa la ragionevole certezza dell'idoneità all'uso del progetto.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate nel periodo minore tra quello di utilità futura degli interventi effettuati e quello residuo del contratto di locazione.

I diritti di utilizzazione delle riviste JCAP, JSTAT e JINST sono stati ammortizzati in tre esercizi.

Le immobilizzazioni in corso accolgono la capitalizzazione delle spese sostenute per l'implementazione di un sistema di qualità.

Tra le immobilizzazioni immateriali sono stati inoltre iscritti taluni costi ad utilità pluriennale.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato, e con indicazione in forma esplicita degli ammortamenti e delle svalutazioni effettuate.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 e 45, sono capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 37 e 38, si procede nella determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito, in conformità con quanto disposto

dall'OIC 16 ai par. 37 e 38, sono iscritte in base al valore di mercato con contropartita proventi straordinari

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 33 a 36, considerato che:

- si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile dei beni di riferimento;
- gli oneri capitalizzati non eccedono gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;
- gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente sono capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;
- gli oneri capitalizzati sono riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione significativo;
- la scelta di capitalizzare è applicata in modo costante nel tempo.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce e che sono costituiti da terreni, fabbricati civili non accessori agli investimenti industriali e opere d'arte.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.53.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 66 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla

base dell'OIC 16 par. 73 non sono ammortizzati e sono valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

- attrezzature: dal 15% al 20%;
- impianto telefonico: 12%;
- macchine elettroniche d'ufficio: dal 10% al 20%;
- autovetture: 25%;
- mobili e arredi: 12%;
- telefoni cellulari: 20%.

I beni di valore inferiore ad € 516,46 sono stati ammortizzati completamente nel corso dell'esercizio di acquisto essendo la suddetta scelta ritenuta coerente con il criterio civilistico della residua possibilità di utilizzazione.

Le immobilizzazioni materiali non sono state oggetto di rivalutazione, nè di tipo discrezionale nè sulla base di leggi speciali, generali o di settore. Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore.

Rimanenze

Le merci sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo, applicando il metodo del costo specifico.

Crediti

I crediti, classificati in relazione alle loro caratteristiche fra le immobilizzazioni finanziarie o nell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

Crediti per imposte anticipate

La voce "crediti per imposte" accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle

differenze temporanee deducibili nell'esercizio successivo, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi/costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par. 16, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale, qualora siano puntualmente individuabili (classi B, C ed E del conto economico) a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria, finanziaria o straordinaria),

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o rettifiche di fatturazione.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti sulla base della competenza temporale. I proventi afferenti i contributi per progetti comunitari sono iscritti in base alla competenza temporale.

Imposte sul reddito

Le imposte correnti sono stanziare secondo le aliquote e le norme vigenti in base ad una realistica previsione del reddito imponibile, tenendo conto delle eventuali esenzioni. Le passività verso l'erario per imposte sono contabilizzate fra i debiti tributari al netto degli acconti versati.

Le imposte anticipate sono stanziare in relazione a differenze temporanee sorte nell'esercizio e deducibili nell'esercizio successivo.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo**Crediti verso soci**

Il capitale sociale risulta interamente versato.

Immobilizzazioni**Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014	Variazioni
27.663	32.220	(4.557)

La voce è così costituita:

- costi per ricerca e sviluppo per euro 1.200;
- oneri pluriennali su beni di terzi per euro 614;

- software per euro 8.374;
- immobilizzazioni in corso per euro 16.575;
- altri oneri pluriennali per euro 900.

Le immobilizzazioni in corso sono costituite dalle spese sostenute per l'implementazione di un sistema di qualità.

Immobilizzazioni materiali

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
73.213	92.492	(19.279)

Le immobilizzazioni materiali sono rappresentate da:

- attrezzature per euro 17.234;
- macchine elettroniche d'ufficio per euro 37.084;
- autovetture per euro 7.254;
- mobili e arredi per euro 11.410;
- altri beni per euro 231.

Ai sensi dell'art. 2427, punto 3-bis del codice civile, si precisa che nel corso dell'esercizio in commento non sono state applicate riduzioni di valore alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere operazioni di locazione finanziaria.

Immobilizzazioni Finanziarie

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
5.559	5.559	0

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono rappresentati nella tabella che segue:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Crediti verso controllanti	5.559	5.559	0
Totali	5.559	5.559	0

I crediti verso controllanti afferiscono interamente al deposito cauzionale sul contratto di locazione in essere. La scadenza temporale dei crediti è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
Crediti verso controllanti	0	5.559	0	5.559
Totali	0	5.559	0	5.559

Attivo circolante

Attivo circolante - Rimanenze

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a euro 12.905 (euro 17.875 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Prodotti finiti e merci	Totale rimanenze
Valore di inizio esercizio	17.875	17.875
Variazione nell'esercizio	-4.970	-4.970
Valore di fine esercizio	12.905	12.905

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 617.916 (€ 800.770 nel precedente esercizio).

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
617.916	800.770	182.854

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	540.296	0	0	540.296
Verso Controllante - esigibili entro l'esercizio successivo	37.828	0	0	37.828
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	29.721	0	0	29.721
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	4.319	0	0	4.319
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	5.752	0	0	5.752
Totali	617.916	0	0	617.916

I crediti verso controllante sono costituiti da una posta di natura commerciale verso il Socio Unico, pari ad euro 37.828.

La voce "crediti tributari" accoglie:

- il credito IVA, pari ad euro 28.672;
- il credito per ritenute IRPEF, pari ad euro 1.049.

In data 30 luglio 2015 è stato incassato il credito verso l'Erario afferente il rimborso IRES di competenza degli anni 2007 e 2009 per mancata deduzione dell'IRAP relativa alle spese per il personale dipendente ed assimilato (art. 2, comma 1-*quater*, D.L. n. 201/2011), pari ad euro 13.692.

La voce "Crediti per imposte anticipate" si riferisce alla fiscalità connessa alle differenze temporanee deducibili nell'esercizio successivo, sia ai fini Ires che ai fini Irap.

Esse sono state determinate assumendo le aliquote d'imposta previste per gli anni di riversamento delle differenze temporanee secondo la normativa vigente alla data di chiusura dell'esercizio; le imposte anticipate sono state quindi calcolate considerando un'aliquota Ires ed Irap, rispettivamente pari al 27,5% ed al 3,9%.

Tra i crediti verso altri sono iscritti:

- credito verso INPS per importi richiesti a rimborso per euro 341;
- crediti per anticipazione spese viaggio per euro 2.032;

- crediti diversi per euro 3.379.

Crediti - Distinzione per scadenza

La scadenza temporale dei crediti è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	TOTALE
Crediti verso clienti	540.296			540.2967
Crediti verso controllanti	37.828			37.828
Crediti tributari	29.721			29.721
Crediti per imposte anticipate	4.319			4.319
Crediti verso altri	5.752			5.752
Totali	617.916			617.916

	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	700.758	0	0	58.058
Variazione nell'esercizio	-160.462	0	0	-20.230
Valore di fine esercizio	540.296	0	0	37.828
Quota scadente entro l'esercizio	540.296	0	0	37.828

	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	32.953	0	9.001	800.770
Variazione nell'esercizio	-3.232	4.319	-3.249	-182.854
Valore di fine esercizio	29.721	4.319	5.752	617.916
Quota scadente entro l'esercizio	29.721	4.319	5.752	617.916

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile

Descrizione	V/ clienti	V/controllanti	Tributari	V/altri	TOTALE
Giappone	2.000				2.000
Germania	100.000				100.00
India	2.100				2.100
Italia	24.056	37.828	34.040	5.658	101.582
Lussemburgo				94	94
Regno Unito	402.490				402.490
Repubblica Popolare Cinese	2.800				2.800
Slovenia	1.800				1.800
Sudafrica	1.700				1.700
Stati Uniti	3.350				3.350
Totali	540.296	37.828	34.040	5.752	617.916

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a euro 1.431.297 (euro 1.153.151 nel precedente esercizio).

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
1.431.297	1.153.151	278.146

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Depositi bancari e postali	Assegni	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	1.148.768	0	4.383	1.153.151
Variazione nell'esercizio	278.048	0	98	278.146
Valore di fine esercizio	1.426.816	0	4.481	1.431.297

Ratei e risconti attivi

I risconti attivi sono pari a euro 16.447 (euro 15.020 nel precedente esercizio). I ratei attivi sono pari a euro 5.003 (euro zero nel precedente esercizio).

I movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Disaggio su prestiti	Ratei attivi	Altri risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	0	0	15.020	15.020
Variazione nell'esercizio	0	5.003	1.457	6.460
Valore di fine esercizio	0	5.003	16.477	21.480

La voce risconti attivi accoglie principalmente i risconti attivi su spese di assicurazione, abbonamenti ed altri servizi di terzi.

La voce ratei attivi accoglie il rateo relativo agli interessi maturati al 31/12/2015 sul conto vincolato presso la Banca Popolare di Cividale.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a euro 687.958 (euro 521.753 nel precedente esercizio)

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
687.958	521.753	166.205

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
Capitale	50.000	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	200.000	0
Riserva legale	8.403	0
Altre riserve		
Varie altre riserve	0	0
Totale altre riserve	0	0
Utili (perdite) portati a nuovo	135.903	125.850
Utile (perdita) dell'esercizio	127.447	-127.447
Totale Patrimonio netto	521.753	-1.597

	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0		50.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0		200.000
Riserva legale	1.597		10.000
Altre riserve			
Varie altre riserve	-1		-1
Totale altre riserve	-1		-1
Utili (perdite) portati a nuovo	0		261.753
Utile (perdita) dell'esercizio		166.206	166.206
Totale Patrimonio netto	1.596	166.206	687.958

Nel prospetto riportato di seguito viene evidenziata la movimentazione subita nei tre esercizi

precedenti dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto.

L'incremento nel patrimonio netto deriva dalla destinazione del risultato dell'esercizio precedente a riserva legale e dal suo riporto a nuovo.

	Valore di inizio esercizio	Altre destinazioni
Capitale	50.000	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	200.000	0
Riserva legale	7.100	0
Altre riserve		
Varie altre riserve	-1	0
Totale altre riserve	-1	0
Utili (perdite) portati a nuovo	111.146	24.757
Utile (perdita) dell'esercizio	26.059	-26.059
Totale Patrimonio netto	394.304	-1.302

	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0		50.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0		200.000
Riserva legale	1.303		8.403
Altre riserve			
Varie altre riserve	1		0
Totale altre riserve	1		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0		135.903
Utile (perdita) dell'esercizio		127.447	127.447
Totale Patrimonio netto	1.304	127.447	521.753

Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	50.000			0	0	0
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	200.000		A,B,C	200.000	0	0
Riserva legale	10.000		B	0	0	0
Altre riserve						
Varie altre riserve	-1			0	0	0
Totale altre riserve	-1			0	0	0
Utili portati a nuovo	261.753		A,B,C	261.753	0	0
Totale	521.752			461.753	0	0
Residua quota distribuibile				461.753		

Ai sensi dell'art. 2431 c.c., la riserva sovrapprezzo azioni è disponibile ed è distribuibile in quanto la riserva legale ha raggiunto il limite del quinto del capitale sociale.

L'importo distribuibile, pari ad euro 461.753, è pertanto rappresentato dalla quota parte degli utili degli esercizi precedenti riportati a nuovo e dalla riserva sovrapprezzo azioni.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 59.480 (€ 28.025 nel precedente esercizio).

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
59.480	28.025	31.455

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	28.025
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	31.455
Totale variazioni	31.455
Valore di fine esercizio	59.480

La voce è composta dall'accantonamento effettuato al fondo trattamento fine mandato

dell'Amministratore Delegato pari a euro 45.725 e dall'accantonamento, pari a euro 13.755, al fondo spese per attività educative in previsione degli oneri futuri per attività formative a favore di giovani scienziati dei Paesi in via di sviluppo. Tali attività verranno organizzate in collaborazione con ICTP - The Abdus Salam International Centre for Theoretical Physics (Centro Internazionale di Fisica Teorica Abdus Salam), il centro di ricerca delle Nazioni Unite con sede in località Miramare a Trieste. Tale ultima posta è accantonata in conformità alle richieste di editors e referees, i quali hanno rinunciato a percepire gli importi netti a loro spettanti a fronte dell'impegno della società a sopportare in pari misura i costi per la suddetta attività formativa.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 238.200 (€ 198.489 nel precedente esercizio).

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
238.200	198.489	39.711

La variazione è così costituita:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	198.489
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	48.081
Altre variazioni	-8.370
Totale variazioni	39.711
Valore di fine esercizio	238.200

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2015 verso i dipendenti in forza a tale data, tenuto conto delle eventuali somme destinate alla Previdenza complementare o alla Tesoreria INPS per effetto della normativa specifica in vigore e delle opzioni esercitate dal personale dipendente

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.199.722 (€ 1.368.220 nel precedente esercizio).

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
1.199.722	1.368.220	168.498

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso altri finanziatori	2.143	1.515	-628
Debiti verso fornitori	1.001.792	934.568	-67.224
Debiti verso controllanti	99.926	38.781	-61.145
Debiti tributari	100.088	63.319	-36.769
Debiti vs. istituti di previdenza e sicurezza sociale	74.895	77.282	2.387
Altri debiti	89.376	84.257	-5.119
Totali	1.368.220	1.199.722	-168.498

La voce debiti verso controllanti accoglie il debito verso il Socio Unico SISSA per canoni di locazione da corrispondere ed oneri accessori.

La voce debiti verso fornitori è costituita prevalentemente da debiti verso scienziati che collaborano con le riviste scientifiche, gli editors ed i referees. Si tratta, rispettivamente, dei responsabili della supervisione dei papers e di esperti nel settore scientifico trattato dall'autore del paper. Tali debiti sono generalmente costituiti da molteplici posizioni di importo unitario modesto. La suddivisione dei debiti per area geografica vede circa il 51% dell'importo nei confronti di soggetti comunitari ed il residuo 49% nei confronti di soggetti extracomunitari.

La voce debiti tributari accoglie i debiti verso l'Erario:

- per l'IRAP di competenza dell'esercizio, per euro 4.381;
- per l'IRES di competenza dell'esercizio, per euro 898;
- per ritenute operate in qualità di sostituto di imposta, per euro 58.040.

Gli altri debiti accolgono le seguenti poste:

- debiti verso fondi pensione per euro 1.847;
- debiti verso il personale dipendente per retribuzioni differite, per euro 64.033;
- debiti verso collaboratori, per euro 5.585;
- debiti verso altri soggetti, per euro 12.792.

Trattasi principalmente di poste nei confronti di soggetti con sede o residenza in Italia.

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso altri finanziatori	2.143	-628	1.515	1.515	0	0
Debiti verso fornitori	1.001.792	-67.224	934.568	934.568	0	0
Debiti verso controllanti	99.926	-61.145	38.781	38.781	0	0
Debiti tributari	100.088	-36.769	63.319	63.319	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	74.895	2.387	77.282	77.282	0	0
Altri debiti	89.376	-5.119	84.257	84.257	0	0
Totale debiti	1.368.220	-168.498	1.199.722	1.199.722	0	0

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Ai sensi dell'art. 2427, primo comma, n. 6 del codice civile, si precisa che non vi sono debiti assistiti da garanzia reale sui beni sociali.

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 4.673 (€ 600 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Ratei passivi	Altri risconti passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	600	0	600
Variazione nell'esercizio	-600	4.673	4.073
Valore di fine esercizio	0	4.673	4.673

La voce risconti passivi accoglie principalmente i risconti passivi su servizi di terzi.

Informazioni sul Conto Economico

A) Valore della produzione

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
2.668.161	2.667.933	228

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.650.077	2.845.175	(195.098)
Variazione lavori in corso su ordinazione		(221.975)	221.975
Altri ricavi e proventi	18.084	44.733	(26.649)
Totali	2.668.161	2.667.933	228

I ricavi delle vendite e delle prestazioni (voce A1) sono suddivisi come segue:

1. Ricavi per riviste scientifiche: euro 2.466.272.
2. Ricavi per operazioni nei confronti del Socio Unico SISSA: euro 70.365.
3. Altri servizi verso terzi: euro 113.440.

Pertanto, attesi gli importi dei ricavi per riviste scientifiche e dei ricavi nei confronti del Socio Unico, oltre l'80% delle attività della società è effettuato nello svolgimento di compiti ad essa affidati dalla SISSA.

B) Costi della produzione

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
2.399.593	2.410.858	(11.265)

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Materie prime, sussidiarie e merci	32.245	35.728	(3.483)
Servizi	1.361.443	1.341.824	19.619
Godimento beni di terzi	38.372	46.022	(.7650)
Salari e stipendi	659.131	670.744	(11.613)
Oneri sociali	188.654	201.443	(12.789)
Trattamento fine rapporto	51.157	46.714	4.443
Oneri diversi personale	930	2.921	(1.991)
Ammortamento immob. immateriali	8.746	15.336	(6.590)
Ammortamento immob. materiali	28.991	27.707	1.284
Var.rim.mat.prime, sussid. e merci	4.970	3.609	1.361
Altri accantonamenti	13.755		13.755
Oneri diversi di gestione	11.199	18.810	(7.611)
Totali	2.399.593	2.410.858	(11.265)

C) Proventi ed oneri finanziari

31/12/2015	31/12/2014	Variazioni
4.482	4.532	(50)

La composizione della macroclasse è rappresentata nella tabella seguente:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Proventi finanziari diversi	5.112	4.706	406
(Interessi ed oneri finanziari)		1	1
Utili (perdite) su cambi	(630)	(173)	(457)
Totali	4.482	4.532	50

I proventi finanziari sono rappresentati da interessi attivi su rapporti di conto corrente bancario.

La voce C17 – bis “utili e perdite su cambi” accoglie unicamente poste interamente realizzate.

E) Proventi ed oneri straordinari

Descrizione	31/12/2015	31/12/2014	Variazione
Proventi straordinari	28.609	12.045	16.566
(Oneri straordinari)	(4.650)	(16.263)	(11.613)
Totali	23.959	(4.220)	(28.179)

Le poste straordinarie accolgono principalmente sopravvenienze attive e passive.

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte anticipate
IRES	78.703	3.783
IRAP	56.419	536
Totali	135.122	4.319

Composizione e movimenti intervenuti nelle attività per imposte anticipate

La tabella sottostante, distintamente per l'Ires e l'Irap, riepiloga i movimenti dell'esercizio, derivanti dalle differenze temporanee sorte nell'anno relative alla voce "Crediti per imposte anticipate". Le differenze temporanee sono relative all'accantonamento effettuato al Fondo spese per attività educative pari a euro 13.755.

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	13.755	13.755
Differenze temporanee nette	-13.755	-13.755
B) Effetti fiscali		
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-3.783	-536
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-3.783	-536

	Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
	Accantonamento Fondo attività educative	13.755	13.755	27,50	3.783	3,90	536

Rendiconto finanziario

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dell'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio corrente	Esercizio precedente
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	166.206	127.447
Imposte sul reddito	130.803	129.940
Interessi passivi/(attivi)	(5.112)	(4.705)
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	291.897	252.682
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	13.755	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	37.737	43.043
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>51.492</i>	<i>43.043</i>
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	343.389	295.725
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	4.970	225.584
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	177.213	(559.484)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(67.224)	113.249
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(6.460)	1.604
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	4.073	600
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(220.696)	(73.102)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(108.124)</i>	<i>(291.549)</i>
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	235.265	4.176
<i>Altre rettifiche</i>		
(Utilizzo dei fondi)	57.411	59.714
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>57.411</i>	<i>59.714</i>
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	292.676	63.890
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Flussi da investimenti)	(9.712)	(64.119)
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Flussi da investimenti)	(4.189)	(15.795)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
<i>(Acquisizione) o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(13.901)	(79.914)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Accensione finanziamenti	0	535
(Rimborso finanziamenti)	(628)	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	2
(Rimborso di capitale a pagamento)	(1)	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(629)	537
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	278.146	(15.487)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	1.153.151	1.168.638
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	1.431.297	1.153.151

Altre Informazioni**Operazioni con dirigenti, amministratori**

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni con dirigenti e amministratori della società, né del Socio Unico.

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Ai sensi di legge si evidenzia che i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione in relazione all'attività di revisione legale dei conti ammontano ad euro 9.281.

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

Operazioni realizzate con parti correlate

La società non ha effettuato operazioni con parti correlate (nell'accezione prevista dall'art. 2424, comma 2, del codice civile) a condizioni che si discostano da quelle di mercato.

Tutti i rapporti intrattenuti con il Socio Unico SISSA sono evidenziati nei commenti alle singole voci. In relazione ai rapporti con il Socio Unico, si rinvia in particolare, alla suddivisione della voce "Ricavi delle vendite e delle prestazioni".

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Non vi sono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

Destinazione del risultato dell'esercizio

Proponiamo all'Assemblea di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2015.

Al fine di capitalizzare la società, proponiamo inoltre all'Assemblea di riportare a nuovo l'utile conseguito pari ad euro 166.206.

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle

scritture contabili.

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Prof. Stefano Ruffo

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

2.1 STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2014	2013
A) IMMOBILIZZAZIONI		
I IMMATERIALI		
1) Costi di impianto, di ampliamento e di sviluppo	-	-
2) Diritti di brevetto e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	-	-
3) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	-	-
4) Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
5) Altre immobilizzazioni immateriali	12.989	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	12.989	-
II MATERIALI		
1) Terreni e fabbricati	28.357.704	28.730.848
2) Impianti e attrezzature	13.388.708	14.166.414
3) Attrezzature scientifiche	1.917.135	990.062
4) Patrimonio librario, opere d'arte, d'antiquariato e museali	-	-
5) Mobili e arredi	839.188	984.408
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	7.099	-
7) Altre immobilizzazioni materiali	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	44.509.834	44.871.732
III FINANZIARIE		
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	465.788	465.788
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (A)	44.988.611	45.337.520
B) ATTIVO CIRCOLANTE		
I RIMANENZE		
TOTALE RIMANENZE	-	-
II CREDITI (con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo)		
1) Crediti verso MIUR e altre Amministrazioni centrali	2.294.875	1.423.322
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.086.875	1.423.322
2) Crediti verso Regioni e Province Autonome	22.469.209	23.966.637
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.098.801	2.247.995
3) Crediti verso altre Amministrazioni locali	4.772	9.431
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	4.472	9.431
4) Crediti verso l'Unione Europea e altri Organismi Internazionali	9.579.438	2.900.545
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	2.155.438	2.900.545
5) Crediti verso Università	7.950	-
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	7.950	-
6) Crediti verso studenti per tasse e contributi	-	-
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
7) Crediti verso società ed enti controllati	44.100	20.150
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	44.100	20.150
8) Crediti verso altri (pubblici)	372.643	718.451
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	88.643	718.451
9) Crediti verso altri (privati)	409.047	267.222
- di cui esigibili entro l'esercizio successivo	79.047	267.222
TOTALE CREDITI	35.182.034	29.305.758
III ATTIVITA' FINANZIARIE		
TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE	-	-
IV DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	26.435.126	25.534.310
2) Denaro e valori in cassa	-	-
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	26.435.126	25.534.310
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (B)	61.617.160	54.840.068
C) RATEI E RISCONTI ATTIVI		
c1) Ratei per progetti e ricerche in corso	-	-
c2) Altri ratei e risconti attivi	132.019	13.369
TOTALE RATEI E RISCONTI ATTIVI (C)	132.019	13.369
TOTALE ATTIVO	106.737.790	100.190.957
<i>Conti d'ordine dell'attivo</i>		

PASSIVO	2014	2013
A) PATRIMONIO NETTO		
I FONDO DI DOTAZIONE DELL'ATENEIO	487.312	487.312
II PATRIMONIO VINCOLATO	-	-
1) Fondi vincolati destinati da terzi	4.457.126	3.969.273
2) Fondi vincolati per decisione degli organi istituzionali	7.204.837	8.511.424
3) Riserve vincolate (per progetti specifici, obblighi di legge, o altro)	-	-
TOTALE PATRIMONIO VINCOLATO	11.661.963	12.480.697
III PATRIMONIO NON VINCOLATO	-	-
1) Risultato gestionale esercizio	3.201.825	-
2) Risultati gestionali relativi ad esercizi precedenti	6.911.591	7.516.091
3) Riserve statutarie	-	-
TOTALE PATRIMONIO NON VINCOLATO	10.113.416	7.516.091
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)	22.262.691	20.484.100
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-
TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)	878.780	590.351
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	-	-
D) DEBITI (con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo)		
1) Mutui e Debiti verso banche	23.801.661	25.272.889
di cui:		
- Importi in scadenza entro i 12 mesi	1.538.660	1.471.227
- Importi in scadenza entro i 3 anni	3.292.336	3.147.894
- Importi in scadenza entro i 5 anni	3.441.951	3.365.249
- Importi in scadenza oltre i 5 anni	15.528.714	17.288.519
2) Debiti verso MIUR e altre Amministrazioni centrali	4.347	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) Debiti verso Regione e Province Autonome	4.725.000	4.860.000
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	4.590.000	4.725.000
4) Debiti verso altre Amministrazioni locali	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) Debiti verso l'Unione Europea e altri Organismi Internazionali	741	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
6) Debiti verso Università	102.149	99.740
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
7) Debiti verso studenti	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
8) Acconti	-	-
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
9) Debiti verso fornitori	1.934.564	1.165.031
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
10) Debiti verso dipendenti	121.523	159.736
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso società o enti controllati	59.775	57.584
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Altri debiti	1.217.839	199.013
- di cui esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
TOTALE DEBITI (D)	31.967.599	31.813.993
E) RATEI E RISCOINTI PASSIVI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI	-	-
e1) Risconti per progetti e ricerche in corso	17.735.592	11.379.688
e2) Contributi agli investimenti	33.893.128	35.922.825
e3) Altri ratei e risconti passivi	-	-
TOTALE RATEI E RISCOINTI PASSIVI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI (E)	51.628.720	47.302.513
TOTALE PASSIVO	106.737.790	100.190.957
<i>Conti d'ordine del passivo</i>	51.003	372.207

2.2 CONTO ECONOMICO

CONTO ECONOMICO	2014
A) PROVENTI OPERATIVI	34.618.260
I PROVENTI PROPRI	5.950.327
1) Proventi per la didattica	470.458
2) Proventi da Ricerche commissionate e trasferimento tecnologico	79.807
3) Proventi da Ricerche con finanziamenti competitivi	5.400.062
II CONTRIBUTI	26.252.887
1) Contributi Miur e altre Amministrazioni centrali	24.279.726
2) Contributi Regioni e Province autonome	890.472
3) Contributi altre Amministrazioni locali	8.609
4) Contributi Unione Europea e altri Organismi Internazionali	125.402
5) Contributi da Università	4.403
6) Contributi da altri (pubblici)	869.929
7) Contributi da altri (privati)	74.346
III PROVENTI PER ATTIVITA' ASSISTENZIALE	-
IV PROVENTI PER GESTIONE DIRETTA INTERVENTI PER IL DIRITTO ALLO STUDIO	-
V ALTRI PROVENTI E RICAVI DIVERSI	2.415.046
VI VARIAZIONE RIMANENZE	-
VII INCREMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	-
TOTALE PROVENTI (A)	34.618.260
B) COSTI OPERATIVI	30.355.479
VIII COSTI DEL PERSONALE	13.861.700
1) Costi del personale dedicato alla ricerca e alla didattica	10.442.950
<i>a) docenti/ricercatori</i>	5.709.660
<i>b) collaborazioni scientifiche (collaboratori, assegnisti, ecc)</i>	4.454.567
<i>c) docenti a contratto</i>	278.723
<i>d) esperti linguistici</i>	-
<i>e) altro personale dedicato alla didattica e alla ricerca</i>	-
2) Costi del personale dirigente e tecnico-amministrativo	3.418.750
IX COSTI DELLA GESTIONE CORRENTE	12.226.708
1) Costi per sostegno agli studenti	5.413.395
2) Costi per il diritto allo studio	-
3) Costi per la ricerca e l'attività editoriale	1.444.148
4) Trasferimenti a partner di progetti coordinati	-
5) Acquisto materiale consumo per laboratori	643.904
6) Variazione rimanenze di materiale di consumo per laboratori	-
7) Acquisto di libri, periodici e materiale bibliografico	516.802
8) Acquisto di servizi e collaborazioni tecnico gestionali	3.061.415
9) Acquisto altri materiali	96.309
10) Variazione delle rimanenze di materiali	-
11) Costi per godimento beni di terzi	54.659
12) Altri costi	996.076
X AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	2.643.266
1) Ammortamenti immobilizzazioni immateriali	151
2) Ammortamenti immobilizzazioni materiali	2.643.115
3) Svalutazioni immobilizzazioni	-
4) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide	-
XI ACCANTONAMENTI PER RISCHI E ONERI	598.957
XII ONERI DIVERSI DI GESTIONE	1.024.848
TOTALE COSTI (B)	30.355.479
DIFFERENZA TRA PROVENTI E COSTI OPERATIVI (A - B)	4.262.781
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	- 289.669
1) Proventi finanziari	890.492
2) Interessi ed altri oneri finanziari	- 1.178.859
3) Utili e Perdite su cambi	- 1.302
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-
1) Rivalutazioni	-
2) Svalutazioni	-
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	- 15.650
1) Proventi	5.820
2) Oneri	21.470
F) IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO CORRENTI, DIFFERITE, ANTICIPATE	755.637
RISULTATO DI ESERCIZIO	3.201.825

2.3 RENDICONTO FINANZIARIO

RENDICONTO FINANZIARIO	2014
FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) ASSORBITO/GENERATO DALLA GESTIONE CORRENTE	6.133.519,73
RISULTATO NETTO	3.201.824,52
Rettifica voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità:	
AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	2.643.266,08
VARIAZIONE NETTA DEI FONDI RISCHI ED ONERI	288.429,13
VARIAZIONE NETTA DEL TFR	-
FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) ASSORBITO/GENERATO DALLE VARIAZIONI DEL CAPITALE CIRCOLANTE	91.114,19
(AUMENTO)/DIMINUIZIONE DEI CREDITI	- 5.876.275,91 *
(AUMENTO)/DIMINUIZIONE DELLE RIMANENZE	-
AUMENTO/(DIMINUIZIONE) DEI DEBITI	1.759.833,39
VARIAZIONE DI ALTRE VOCI DEL CAPITALE CIRCOLANTE	4.207.556,71
A) FLUSSO DI CASSA (CASH FLOW) OPERATIVO	6.224.633,92
INVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI:	2.294.357,06
- MATERIALI	2.281.217,22
- IMMATERIALI	13.139,84
- FINANZIARIE	-
DISINVESTIMENTI IN IMMOBILIZZAZIONI:	-
- MATERIALI	-
- IMMATERIALI	-
- FINANZIARIE	-
B) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI INVESTIMENTO / DISINVESTIMENTO	- 2.294.357,06
ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO:	- 3.029.460,76
AUMENTO DI CAPITALE	- 1.423.233,43
VARIAZIONE NETTA DEI FINANZIAMENTI A MEDIO-LUNGO TERMINE	- 1.606.227,33
C) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DA ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO	- 3.029.460,76
D) FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO (A+B+C)	900.816,10
DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA INIZIALE	25.534.309,85
DISPONIBILITA' MONETARIA NETTA FINALE	26.435.125,95
FLUSSO MONETARIO (CASH FLOW) DELL'ESERCIZIO	900.816,10

* La voce relativa ai crediti tiene conto anche dei crediti verso la Regione per contributi a copertura delle quote conto capitale dei mutui ricompresi nella voce dei finanziamenti a medio-lungo termine